

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**Gestión financiera y su incidencia en el estado de situación
financiera y estado de resultados de la Constructora G.N.
Gamboa & Cia s.a.c. en el año 2016.**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES: ROJAS ESCOBEDO, HAYDEE
SOCA MONTOYA, WILVER JHONNY

ASESOR: MG.CPC GERMÁN SEGURA DE LA PEÑA

LINEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES
EN EMPRESAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

LIMA, 2017

DEDICATORIA

Esta Tesina está dedicado a nuestros Padres que día a día nos aconsejan para seguir con nuestros proyectos, y también a los docentes que siempre nos orientaron para el buen desarrollo del trabajo, de acuerdo a las normas establecidas.

AGRADECIMIENTO

Se agradece a la Universidad Peruana de las Américas por brindarnos este curso con el apoyo académico, para poder desarrollar las habilidades de investigación y así esta Tesina se pueda usar a futuro.

Resumen

La investigación trata de la Gestión financiera y su incidencia en el estado de situación financiera y estado de resultados, esto se lleva a cabo en el ejercicio 2016 en la Constructora G.N. Gamboa & Cia s.a.c., el objetivo de la investigación es brindar la mejor solución de los problemas que afronta la constructora como verificar que todos los ingresos y salidas de dinero que no tienen el sustento correspondiente se puedan subsanar en un corto tiempo y este análisis nos va ayudar a identificar los posibles riesgos tributarios que se pudieran tener a corto y largo plazo y de esta manera la gerencia pueda establecer las mejores políticas administrativas y así obtener una mejor utilidad en beneficio de la Constructora G.N. Gamboa & Cia s.a.c., para tomar una mejor decisión también se evalúa el estado de situación financiera porque en esto nos detalla en qué situación se encuentra la empresa a determinada fecha y con los ratios financieros se hace un enfoque preciso de la liquidez y solvencia de la empresa.

Abstract

The research deals with Financial Management and its impact on the statement of financial position and income statement, this is carried out in the year 2016 in Constructora G.N. Gamboa & Cia sac, the objective of the research is to provide the best solution to the problems faced by the construction company such as verifying that all incomes and outflows of money that do not have the corresponding support can be corrected in a short time and this analysis is going help identify possible tax risks that could be had in the short and long term and in this way the management can establish the best administrative policies and thus obtain a better utility for the benefit of Construtora GN Gamboa & Cia sac, in order to make a better decision, also assesses the statement of financial position because it details in what situation the company is at a certain date and with the financial ratios an accurate focus is made on the liquidity and solvency of the company. company.

Keywords: financial situation, income and outflow of money, tax risks, management, utility, liquidity, solvency.

Tabla de contenidos

CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1 Descripción de la realidad Problemática.....	1
1.2 Planteamiento del Problema.....	4
1.2.1 Problema General.....	4
1.2.2 Problemas Específicos.....	4
1.3 Casuística.....	5
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	13
2.1 Antecedentes.....	13
2.1.1 Internacionales.....	13
2.1.1.1 Gestión Financiera.....	13
2.1.1.2 Estados Financieros.....	14
2.1.2 Nacionales.....	16
2.1.2.1 Gestión Financiera.....	16
2.1.2.2 Estados Financieros.....	17
2.2 Base Teórica.....	18
2.2.1 Gestión Financiera.....	18
2.2.1.1 Finanzas.....	18
2.2.1.2 Gestión Financiera.....	19
2.2.1.3 Importancia.....	20
2.2.1.4 Objetivos.....	21
2.2.1.5 Planeamiento Financiero.....	22
2.2.1.6 Planeación de Efectivo.....	23
2.2.1.7 Política de Pago.....	24
2.2.1.8 Política de Cobro.....	25
2.2.2 Estados Financieros.....	25
2.2.2.1 Marco Conceptual para la preparación y Presentación de los Estados financieros.....	26
2.2.2.2 Objetivos de los Estados financieros.....	27
2.2.2.3 Características de los Estados financieros.....	29

2.2.2.4	Componentes de los Estados financieros.....	30
2.2.2.5	Elementos de los Estados financieros.....	31
2.2.2.6	Reconocimiento de los elementos de los estados financieros.	32
2.2.2.7	Medición de los elementos de los estados financieros.....	33
2.2.2.8	Pasos Para Preparar Los Estados Financieros.	35
CAPÍTULO III: ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN		37
CONCLUSIONES.....		52
RECOMENDACIONES		53
REFERENCIAS		54
APÉNDICE		60

INTRODUCCIÓN

La Gestión Financiera consiste en administrar los recursos de una empresa donde la persona encargada o el gestor financiero administran sus movimientos económicos a través de un control ordenado y adecuado. Podemos decir ante esta premisa que la gestión financiera viene a ser el correcto uso de dinero ya sea en efectivo o mediante otros instrumentos financieros.

En una Gestión Financiera se planifica la situación de la empresa ya que refleja a futuro la buena gestión económica de la organización, porque que se prevería si la empresa cuenta con buena o mala economía dentro de la gestión financiera.

Los estados financieros son aspectos situacionales organizacionales, cuyas características son objetivas, que permiten a los accionistas, propietarios o gerentes de las entidades, a tomar decisiones económicas, siendo elaborados en concordancia con principios y normas financieras debidamente aceptadas; constituyéndose, en el producto final de la contabilidad.

Los Estados Financieros son de gran importancia en las empresas ya que son informaciones que le da gran valor y estabilidad a todas las organizaciones, permitiéndoles mantenerse en competencia en los mercados internacionales, sobre todo que les permiten diagnosticar las políticas a seguir en la financiación del caso, considerando nuevas tendencias. En los Estados Financieros tenemos:

Estado de Situación Financiera; Estado de resultados; Estado de Cambios en el Patrimonio Neto; Estado de flujo de efectivo; Notas.

El presente trabajo está referido a dar soluciones a los problemas de Gestión Financiera que tiene la **CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA**, siendo su actividad principal la construcción de obras civiles en general, tales como: pistas, veredas, puentes, carreteras, canales, edificaciones, asimismo: proveedor de materiales de construcción, agregados, obras con aplicaciones asfálticas y afines, instalaciones mecánicas, eléctricas y electrónicas, consultoría, supervisión y asesoría de proyectos,

catastros, tasaciones, saneamiento físico legal, por cuenta propia o de terceros, ejecución de proyectos por cuenta propia o de terceros, ejecución de obras en carpintería metálica y madera, estas actividades se desarrollan en la ciudad de Lima y en regiones del interior del Perú.

El objetivo básico es contribuir con la buena toma de decisiones por parte de la gerencia, y por ende aprovechar todos los conocimientos obtenidos por autores anteriores, y así evitar riesgos a futuro.

Abarca puntos relacionados con la rendición matemática de dinero en las fechas establecidas, para la debida presentación del estado de situación financiera y estado de resultados de la CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA.

Es menester indicar que para la presentación de los Estado Financieros se debe presentar información real para ser exactos con los resultados finales. De esa forma se logrará tener conocimiento de todos los problemas que presenta la empresa en el año 2016.

La empresa CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA no tiene los sustentos respectivos por todos los movimientos bancarios realizados y allí se resalta los valiosos aportes de la gestión financiera, libros de conciliación bancario, estados financieros, normas y tesis, de ellos se ha tomado en cuenta lo que nos pareció importante, tanto para la empresa CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA como para los futuros eventos que pudieran ocurrir en empresas de diferente rubro.

Este trabajo detalla los conceptos, características, importancia, objetivos y procedimientos de la Gestión Financiera y de Estados Financieros, específicamente del estado de situación financiera y estado de resultados del año 2016, con todos estos datos asumimos el compromiso de apoyar a la empresa para que se desarrolle administrativa y funcionalmente en las diferentes áreas que pudieran existir.

CAPÍTULO I.- se enfoca en el planteamiento y formulación del problema de investigación, en relación a las Gestión Financiera y Estados Financieros. En este punto se habla de la casuística con respecto a la problemática planteada.

CAPÍTULO II.- habla sobre los antecedentes y las bases teóricas que nos podrían ayudar a entender detalladamente la investigación.

CAPÍTULO III.- detalla en qué situación se encuentra la empresa CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA y se da las alternativas de solución de la siguiente investigación a objeto que la empresa pueda tomar las medidas correctivas para lograr mejorar en corto plazo.

En las conclusiones se determina si la gestión financiera incide en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la CONSTRUCTORA GAMBOA & CIA S.A.C. en el año 2016.

CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción de la realidad Problemática.

La Gestión financiera es una de las áreas importantes dentro de la empresa ya que está relacionado con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así la función financiera integra todas las áreas relacionadas con el logro y el objetivo de la Gestión Financiera.

Tesorería, es el área o dependencia dentro de la empresa donde se realizan las acciones que tiene que ver con el flujo de caja, es decir, es aquí donde se realizan las cobranzas y los pagos a proveedores, operaciones bancarias, entre otros.

El presupuesto financiero es donde se analiza a la empresa sobre la situación económica, aquí se debe de realizar las proyecciones a futuro para poder evitar alguna inconsistencia de dinero y así evitar un mal presupuesto.

El análisis financiero estudia la información económica de la empresa, en la cual se evalúa el análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones dentro de la empresa.

La conciliación bancaria dentro de la Gestión Financiera, es conciliar los ingresos y salidas de dinero, la cual queda registrada en los estados de cuenta, determinando si existen diferencias entre los registros contables de la empresa y los registros realizados por el banco. Por medio de las operaciones bancarias se puede reflejar la contabilización correcta y así poder evitar cualquier error ya que para elaborar los estados financieros se debe realizar de forma clara y precisa.

El Estado de Situación Financiera, refleja la situación financiera de un ente económico ya sea pública o privada, a una fecha determinada la cual permite realizar un análisis comparativo dentro de la empresa. El estado de situación financiera refleja el activo, pasivo y patrimonio de la empresa la cual dictará si su situación financiera obtiene ganancias o pérdidas y así saber la verdadera situación de la organización, ya que a base de su estado de situación financiera

los socios o propietarios pueden tomar decisiones, en la cual por su naturaleza la empresa sea beneficiada.

El estado de resultado es un reporte financiero detallado, en él se refleja el historial de operaciones, registradas en el transcurso del periodo tanto de ingresos como de egresos, así como también el momento en que se producen a la interna de la empresa. El estado de resultados o estado financiero muestra de forma taxativa el comportamiento en la obtención de ganancias, sus ventas y sus gastos de manera objetiva.

CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA, constituida en la ciudad de Lima, distrito de Lima, a los veintiocho días del mes de setiembre del año dos mil once, conformada por los socios, el Sr. Rafael Guzmán Gamboa Najarro y el Sr. Yume Fabio Gamboa Najarro, su domicilio fiscal es Jr. Las Turquezas 267, Urbanización San Hilarión 2da Etapa, San Juan de Lurigancho, Lima, Lima. Su actividad principal es la construcción de obras civiles en general, tales como pistas, veredas, puentes, carreteras, canales, edificaciones, asimismo proveedor de materiales de construcción, agregados, obras con aplicaciones asfálticas y afines, instalaciones mecánicas, eléctricas y electrónicas, consultoría, supervisión y asesoría de proyectos, catastros, tasaciones, saneamiento físico legal, por cuenta propia o de terceros, ejecución de proyectos por cuenta propia o de terceros, ejecución de obras en carpintería metálica y madera, estas actividades se desarrolla en la ciudad de Lima y en regiones del interior del Perú, es una empresa que pertenece al Régimen General del Impuesto a la Renta.

Misión

“Contribuir a generar desarrollo económico y bienestar al país, brindando servicios de forma confiable y segura, generando una rentabilidad atractiva”.

Visión

"Consolidarnos como una empresa modelo eficiente, moderna y responsable".

Problemas

Las problemáticas en Gestión Financiera que presenta la empresa son: no existe los sustentos necesarios de salidas del dinero de la empresa en la cuenta de bancos ya sea comprobantes de pagos como factura, boleta, ticket, etc., porque a las personas que se le da la rendición como por ejemplo al señor BRICEÑO ARELLAN MIGUEL ROCKY con DNI: 43517300 encargado de hacer las compras de materiales para ciertas obras, se le da un a rendir de S/. 6,000.00 el 09/07/2016 vía transferencia BCP, del cual, él, cuándo utiliza el dinero no llega a sustentar ese dinero que se le dio, ya que deja en vacío, y ahí es donde se suscita el problema, ya que el área de logística no lo sustenta y el área administrativa tampoco realiza el seguimiento respectivo, naciendo un terreno crítico para el área de contabilidad, ya que para registrar esa salida de dinero, no existe respaldo para consolidar esa rendición. Mucha deficiencia en el área de logística porque la persona encargada de comprar los materiales para las obras, no hace rendición del dinero que le entregó la administración, esto también recae como problema para el área administrativa, ya que la persona encargada de tesorería no hace el seguimiento respectivo como el de solicitarle al señor BRICEÑO ARELLAN MIGUEL ROCKY la rendición de su gasto, o lo peor, cuando quiere sustentar ese dinero solo entrega algunos comprobantes e indica que no tiene más porque sus proveedores no le dieron comprobantes o que se le perdió. Y a la vez que, el señor encargado de compras también hace otras funciones, como ir a hacer trámites con la presentación de papeles para las licitaciones y también se dedica al pago de obreros, que se efectúa cada semana, por estos y otros motivos, el susodicho, indica que no tiene tiempo cuando se le requiere, por contabilidad el sustento del caso, porque según él hace muchas cosas, y en nuestra investigación observamos que falta una segregación de funciones y/o políticas que se pudieran tomar para evitar riesgos a futuro.

También falta evaluar la entidad financiera que cobre menos intereses, comisiones, etc. porque la administración ha solicitado préstamos bancarios, pero

sin evaluar otras entidades que sean más idóneas para su perfil y que le dé los prestamos según los ingresos que pudiera tener la empresa.

Las problemáticas en los Estados Financieros que presenta la empresa son: se presentan los estados financieros fuera de plazo con dos meses de retraso, porque los documentos necesarios no llegan a tiempo o las personas responsables no entregan sustentos en un plazo fijado; falta hacer los análisis de ratios para presentar a los representantes de la empresa, porque la persona encargada de análisis de ratios tiene otras funciones y no se da el tiempo necesario para dichos análisis; las Notas a los Estados Financieros no presentan en su gran mayoría el detalle de sustentos, porque la persona encargada no lleva un control de movimientos de dinero; entrega de estado de situación y estado de resultados en forma incompleta, se demuestra esto en las cuentas a rendir, por ejemplo, se tiene una gran cantidad de dinero que no tiene el sustento correspondiente y por este motivo la gerencia no puede ver realmente la situación económica de la empresa y pueda tomar una buena decisión para evitar riesgos a futuro, afectando también que no se pueda hacer una proyección de renta exacta para la determinación de la renta anual 2016.

1.2 Planteamiento del Problema.

1.2.1 Problema General.

¿De qué manera la Gestión Financiera incide en el estado de situación financiera y estado de resultados de la Constructora Gamboa & CIA S.A.C. en el año 2016?

1.2.2 Problemas Específicos.

- ¿De qué manera la política de cobro y/o pago incide en el estado de situación financiera y estado de resultados de la Constructora Gamboa & CIA S.A.C. en el año 2016?

- ¿De qué manera la rendición de cuenta incide en el estado de situación financiera y estado de resultados de la Constructora Gamboa & CIA S.A.C. en el año 2016?
- ¿De qué manera la segregación de funciones incide en el estado de situación financiera y estado de resultados de la Constructora Gamboa & CIA S.A.C. en el año 2016?
- ¿De qué manera los gastos financieros inciden en el estado de situación financiera y estado de resultados de la Constructora Gamboa & CIA S.A.C. en el año 2016?

1.3 Casuística

Con respecto a la problemática planteada:

En el año 2016 hubo salidas de dinero del banco BCP de la Constructora Gamboa & CIA S.A.C., por S/. 92,000.00 en diferentes fechas del año y que a continuación se detalla:

Trabajador	DNI	Entregas a Rendir	Fecha de salida de dinero
DANIEL CHAVEZ GAMBOA	44496849	S/. 5,000.00	26/01/2016
RAFAEL GUZMAN GAMBOA NAJARRO	10658517	S/. 4,000.00	01/03/2016
ROBERT WALTER GONZALES LARA	10064710	S/. 4,600.00	15/04/2016
BRICEÑO ARELLAN MIGUEL ROCKY	43517300	S/. 6,000.00	09/07/2016
BECKER SMITH ECHACCAYA BORDA	47241341	S/. 6,000.00	02/08/2016
ALEJANDRO ZAMORA	10578433	S/. 7,000.00	17/08/2016

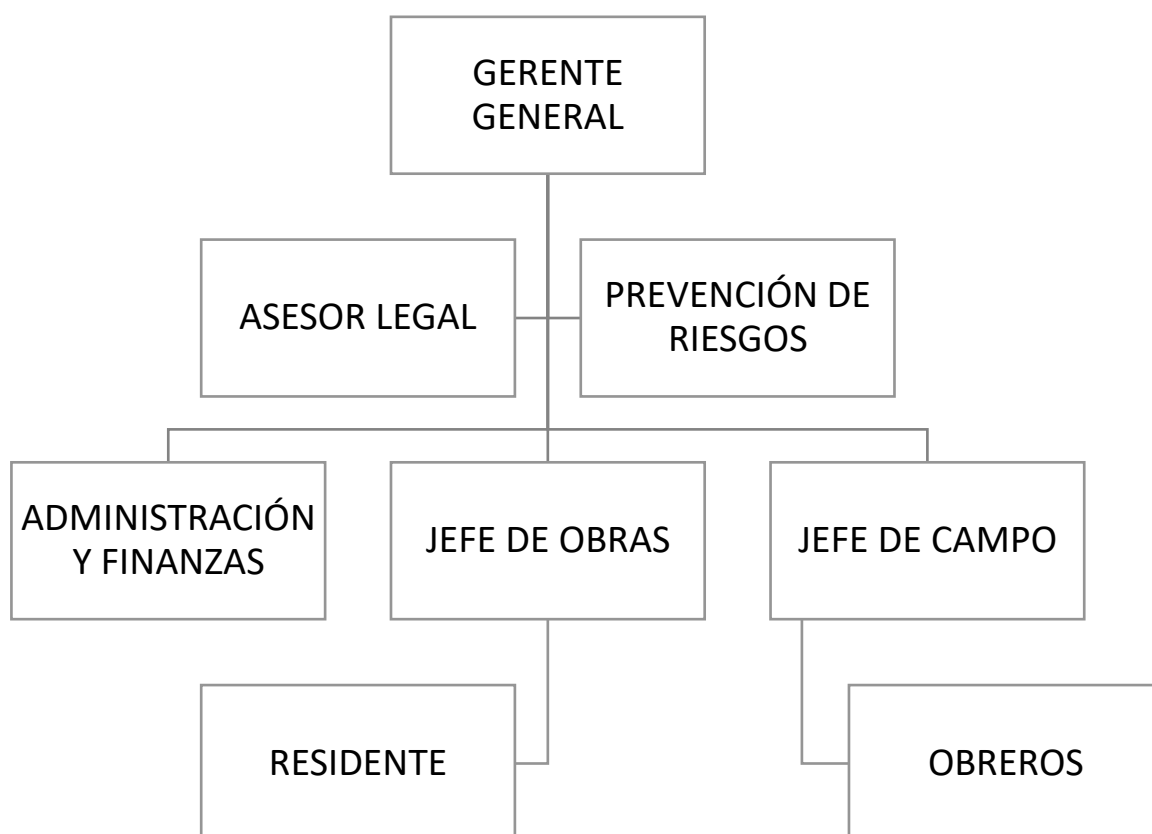
GUTIERREZ				
BECKER SMITH ECHACCAYA BORDA	47241341	S/.	4,000.00	20/08/2016
RAFAEL GUZMAN GAMBOA NAJARRO	10658517	S/.	4,000.00	27/08/2016
EFRAIN GAMBOA NAVARRO	04322727	S/.	4,000.00	01/09/2016
ROBERT WALTER GONZALES LARA	10064710	S/.	10,000.00	17/09/2016
JOSE PADILLA CISNEROS	00059421	S/.	13,500.00	17/09/2016
BRICEÑO ARELLAN MIGUEL ROCKY	43517300	S/.	2,300.00	28/09/2016
BECKER SMITH ECHACCAYA BORDA	47241341	S/.	4,000.00	08/10/2016
YUME FABIO GAMBOA NAJARRO	04329039	S/.	13,500.00	10/10/2016
VILLAFANE BALTAZAR CRISTOBAL	08560141	S/.	4,100.00	26/10/2016
	Total	S/.	92,000.00	

Por motivo de esas salidas de dinero y no habiendo los comprobantes respectivos, el área contable no puede presentar sus estados financieros en los plazos que la gerencia establece, en este caso es máximo hasta el séptimo día hábil del mes siguiente y este estado de situación financiera en la investigación fue presentado la segunda quincena de marzo 2016 y por causa de este hecho la gerencia no pudo tomar las mejores decisiones para evitar riesgos a futuro.

A continuación reflejamos el estado de situación financiera de año 2016 presentado a esa fecha y para más detalle vamos a mostrar el estado de

resultados año 2016 y la determinación de la renta para observar lo que ha pasado en la empresa cuando se tiene entregas a rendir, sin sustentar:

Y para conocer más detalladamente la estructura y funciones de la CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA detallamos el organigrama de la empresa:



CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalente de efectivo	704,387.75
Cuentas por cobrar comerciales	344,273.65
Cuentas por cobrar diversas-terceros	92,000.00
Otras cuentas por cobrar	177,962.24

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,318,623.64
-------------------------------	---------------------

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmub, Maq y Equipos (Neto Depr)	145,756.26
Activo diferido	47,083.80

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	192,840.06
----------------------------------	-------------------

TOTAL ACTIVO	1,511,463.70
---------------------	---------------------

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Tributos por pagar	39,294.07
Cuentas por pagar comerciales	150,639.50
Obligaciones Financieras	550,955.74

TOTAL PASIVO CORRIENTE	740,889.31
-------------------------------	-------------------

PASIVO NO CORRIENTE

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
----------------------------------	----------

TOTAL PASIVO	740,889.31
---------------------	-------------------

PATRIMONIO NETO

Capital	531,340.00
Resultados Acumulados	144,396.85
Resultado del Ejercicio	94,837.54

TOTAL PATRIMONIO NETO	770,574.39
------------------------------	-------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,511,463.70
---------------------------------------	---------------------

CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en Nuevos Soles)

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5,254,278.98	100.00%
Otros Ingresos Operacionales		
Total de Ingresos Brutos	5,254,278.98	
Costo de Ventas o de servicios	(4,638,201.47)	-88.27%
Resultado Bruto	616,077.51	11.73%
Gastos de administración	(301,482.47)	-5.74%
Gastos de Venta	-	
Resultado de Operación	314,595.04	5.99%
Gastos financieros	(109,091.15)	-2.08%
Ingresos financieros	6,543.46	0.12%
Otros ingresos	46.78	0.00%
Gastos diversos	-	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	212,094.13	4.04%
Distribución legal de la renta	-	
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	212,094.13	
Impuesto a la Renta	(117,256.59)	-2.23%
RESULTADO DEL EJERCICIO	94,837.54	1.80%

Y de esto podemos observar que se tiene una utilidad antes de impuestos de S/. 212,094.13 y un impuesto a la renta 2016 de S/. 117,256.59 y una utilidad del ejercicio de 94,837.54.

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

CONCEPTO	CONTABLE	TRIBUTARIO	DIF. TEMPORAL
Utilidad o pérdida Comercial	212,094.13	212,094.13	
Adiciones Tributarias		206,679.39	
Deducciones Tributarias			
Renta Neta del ejercicio	212,094.13	418,773.52	
Impuesto a la Renta	(59,386.36)	(117,256.59)	-57,870.23
UTILIDAD DEL EJERCICIO	152,707.77	94,837.54	-57,870.23
Reserva Legal	-	-	
Utilidad Neta del Ejercicio	152,707.77	94,837.54	
Impuesto por pagar			
IR ejercicio 2016	117,256.59		
Saldo a favor no aplicable del ejercicio anterior	-		
Pago a Cuenta del IR efectuados al 31 Diciembre 2016	(98,425.00)		
SALDO POR PAGAR	18,831.59		

Los ratios de la empresa del ejercicio son:

RATIOS DE LIQUIDEZ

$$\text{liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,318,623.64}{740,889.31} = 1.78$$

Este ratio mide el resultado de la empresa para cubrir oportunamente sus compromisos a corto plazo, la empresa cuenta con 1.78 por cada 1 sol de deuda a cubrir.

$$\begin{array}{rcl} \text{Capital de Trabajo} & \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} & = 577,734.33 \\ & 1,318,623.64 - 740,889.31 & \end{array}$$

Este ratio podemos decir que tenemos S/. 577,734.33 lo cual le permite a la empresa cumplir con sus obligaciones.

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Disponible en Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{704,387.75}{740,889.31} = 0.95$$

La liquidez absoluta mide la capacidad de la empresa en corto plazo, la empresa cuenta con 0.95 por cada 1 sol de deuda.

RATIOS DE GESTION

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{5,254,278.98}{1,511,463.70} = 3.48$$

Este ratio nos indica que la empresa está colocando entre sus clientes 3.48 el valor de la inversión, es decir, la empresa gana anualmente 3.48 por cada 1sol que posee de activos.

RATIOS DE RENTABILIDAD

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{616,077.51}{5,254,278.98} = 0.12$$

En este caso este ratio indica la capacidad de las ventas para generar utilidad bruta, cuanto más elevado sea el margen, más elevada será la capacidad y así la empresa podrá cubrir sus costos operativos.

RATIOS DE SOLVENCIA

$$\text{Solvencia Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{740,889.31}{770,574.39} = 0.96$$

En este caso este ratio indica que nuestro patrimonio sí puede cubrir todas las necesidades que tiene la empresa ya sea a corto y largo plazo y por ende la constructora sí es solvente.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

2.1.1.1 Gestión Financiera

- Erraez Quezada, Maritza Elizabeth. (2014). **“Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca”**. Presentado para optar el título profesional de ingeniería en contabilidad y auditoría. Universidad Politécnica Salesiana sede cuenca. En sus conclusiones manifiesta: El modelo planteado de la Gestión Financiera busca obtener resultados para los procesos financieros ya que un capital de trabajo insuficiente dentro de la administración de la Gestión Financiera podría resultar un fracaso y así causarnos perdidas dentro de la empresa.
- González Cómbita, Silvia Maritza. (2014). **“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”**. Presentado para optar el título profesional de Magíster en Contabilidad y Finanzas. Universidad Nacional de Colombia. En sus conclusiones manifiesta: El tema de esta investigación fue ver la situación actual de uno de los sectores más impactantes e influyentes en la economía de la ciudad de Bogotá con el fin de saber cómo va la gestión financiera y la relación de ésta con sus alternativas de financiamiento.
- Marroquín Iza, Érica Gabriela. (2012). **“Modelo de gestión financiera para maximizar las utilidades de la empresa Espelette Cia. Ltda.”**. Presentado para optar el título profesional de Ingeniera en Finanzas, Contador Público Auditor, CPA. Escuela Politécnica del Ejército. En sus conclusiones manifiesta: Un modelo de gestión financiera es un factor financiero del cual hace referencia a la administración y el área de finanzas ya que este modelo maximiza las utilidades de la empresa pues es un

factor financiero importante para el desarrollo de la empresa del cual el capital de trabajo insuficiente o la incorrecta administración del mismo puede ser una de la causa más importante para el fracaso de un negocio.

- Ulloa, Jessica A. (2014). **“Modelo de gestión financiera para la empresa Productora exportadora ECUA-AGROROMO en la provincia de Pichincha”**. Presentada como requisito previo a la obtención del grado de Ingeniera en Finanzas y Auditoria CPA – MED. Universidad de las fuerzas armadas ESPE. En sus conclusiones manifiesta: La adopción de un modelo formal de gestión financiera por parte de la empresa Ecuagróromo, le permitiría optimizar la utilización de sus recursos y obtener mejores resultados. Si bien la empresa utiliza actualmente algunas herramientas de planeación financiera, no cuenta con un modelo formal de gestión financiera, que le permita tener un manejo más efectivo de su liquidez, haciéndole frente a sus obligaciones y compromisos futuros con los cuales se pueden enfrentar, así como visualizar posibles nuevas inversiones.

2.1.1.2 Estados Financieros

- Zhanay Baculima, Maritza Yomara. (2013). **“Análisis e interpretación a los estados financieros de la cooperativa de taxis la pradera de la ciudad de Loja en los periodos 2006 – 2007”**. Presentado para optar el grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría-Contador Público Auditor. Universidad nacional de Loja. En sus conclusiones manifiesta: Los objetivos planteados en la interpretación de los estados financieros de los años 2006-2007 Se interpreta a través de sus índices y sus ratios las cuales son la liquidez, solvencia, eficiencia y eficacia financiera de la entidad, todos estos ratios indican la interpretación de los estados financieros de la cooperativa.

- Carreño Acosta, Azucena. (2012). **“Estados financieros tradicionales, una limitante en las decisiones gerenciales”**. Presentado para obtener el título de Magister en Administración de Negocios. Universidad Nacional de Colombia. En sus conclusiones manifiesta: Los estados financieros tradicionales no se pueden tomar como herramienta para la toma de decisiones empresariales ya que esto afectaría en gran parte a las empresas. Para tomar decisiones deben haber informes que sean garantizados que les permitan a los directivos tener una visión amplia dentro de la organización que están analizando.
- Medellín Ramírez, Juan Emilio. (2015). **“Interpretación adecuada de los estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable”**. Presentado para obtener el título de Maestro en Administración con énfasis en impuestos. Universidad Autónoma de San Luis Potosí. En sus conclusiones manifiesta: Para interpretar los estados financieros en términos fiscales se debe reflejar operaciones de una entidad financiera en un periodo de tiempo determinado, es necesario la elaboración de los estados financieros básicos ya que estos instrumentos representan el producto final del trabajo del profesional contable por lo que es de suma importancia prepararlos e interpretarlos adecuadamente.
- Pérez Flores, Sandra Lissette. (2009). **“Análisis e Interpretación de Estados Financieros en una empresa de servicios de Investigación de mercado”**. Presentado para obtener el título de Contadora Publica y Auditora en el Grado académico de Licenciada. Universidad de San Carlos de Guatemala. En sus conclusiones manifiesta: Esta investigación que se realiza en la interpretación de los estados financieros nos indica que el contador público y auditor desde un punto de vista financiero utiliza los métodos de análisis financiero vertical, horizontal, control presupuestal y los ratios para determinar la solvencia, liquidez y rentabilidad y así generar recursos a corto y largo plazo de la empresa.

2.1.2 Nacionales

2.1.2.1 Gestión Financiera

- Francisco Diego, Vizarrata Ykehara. (2014). **“Propuesta del modelo de gestión financiera de una asociación de MYPE tipo consorcio del sector carpintería que permita mejorar la productividad a través del acceso a pedidos de gran volumen”**. Presentado para optar el título profesional de Ingeniero Industrial. Universidad Peruana De Ciencias Aplicadas. En sus conclusiones manifiesta: una gran cantidad de MYPE's, son informales trabajan de manera independiente donde ellos mismos afrontan sus problemas. Es por ello que la investigación agrupa a las MYPE's del cual las pequeñas empresas salen adelante trabajando como un equipo donde puedan afrontar cualquier tipo de contingencias o problemas, también las MYPE's pueden tener la capacidad de atender pedidos provenientes del extranjero y así salir adelante y crecer y ser una empresa consolidada dentro de las empresas perteneciente al consorcio.
- Ríos Ramírez, Jan Marcos. (2015). **“Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013”**. Presentado para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Nacional De San Martín. En sus conclusiones manifiesta: Las deficiencias en la gestión financiera de la empresa zapatería Yuly; fueron que tuvo una deficiencia en la gestión financiera ya que del 100% solo se cumplió un 27% de sus actividades de inversión y así su rentabilidad tuvo una gran baja ya que las decisiones de inversión no se cumplieron con el financiamiento y actividades administrativas de la empresa.
- Vilca Narvasta, Linda Prisce. (2012). **“El control interno y su impacto en la Gestión Financiera de las MYPES de servicios turísticos en lima metropolitana”**. Presentada como requisito para obtener el título profesional de Contador Público. Universidad de San Martín de Porres. En sus conclusiones manifiesta: se tiene una mala aplicación del control

interno con relación la separación de funciones, influyendo de forma negativa en las MYPES. Es decir, la presentación de los registros contables y los estados financieros es retrasada, suscitándose allí el mal control dentro de la MYPE ya que no se podrán ver cómo está realmente la gestión financiera.

- Montoya Loyola, Manuel A. (2013). **“Propuesta de un modelo de Gestión Financiera para mejorar la situación económica financiera de las MYPES de comerciantes del mercado la Hermelinda”**. Presentada como requisito para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. En sus conclusiones manifiesta: El crecimiento de una propuesta de un modelo de Gestión Financiera dentro de las microempresas seria de mucha ayuda para las MYPES ya que le ayudaría a mejorar su rentabilidad, su contabilidad seria ordenada y sus estados financieros serian sólidos y confiables.
- Tanaka Torres, Elena Mercedes. (2011). **“Influencia del presupuesto por resultados en la Gestión Financiera presupuestal del Ministerio de Salud”**. Presentada como requisito para optar el Grado Académico de Magister en Economía con mención en Finanzas. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. En sus conclusiones manifiesta: La regulación del gasto público no contribuye a una gestión por resultados ya que todo procedimiento y cumplimiento de normas y leyes se basan en beneficio de la población con mayores necesidades.

2.1.2.2 Estados Financieros

- Ribbeck Gomez, Charles Gabriel. (2014). **“Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de ate vitarte, 2013”**. Presentado para optar el título profesional de Contador Público. Universidad de San Martin de Porres. En sus conclusiones manifiesta: Se analiza interpretando que las empresas de la industria metalmecánica del

distrito de ate vitarte son más de la mitad que no realizan los estados financieros y esto trae problemas dentro de las empresas ya que no hay una buena toma de decisiones dentro de las empresas ya que debe de tener una planificación financiera que les permita evitar grandes riesgos a futuro al no presentar los estados financieros.

- González Vazallo, Claudia del Rocío; López Iparraguirre, Katherin Paola. (2014). **“Las políticas contables del sector público en la elaboración y presentación de los estados financieros de la municipalidad distrital de El Porvenir, año 2013”**. Presentado para obtener el título profesional de Contador Público. Universidad Privada Antenor Orrego. En sus conclusiones manifiesta: Se aplica políticas contables en el sector público ya que para la presentación de los estados financieros de la municipalidad distrital de El Porvenir se usa un manejo adecuado y un control del cual la información económica financiera debe ser transparente y así pueda tomar decisiones gerenciales que beneficien al sector público..

2.2 Base Teórica

2.2.1 Gestión Financiera

2.2.1.1 Finanzas

El fin principal de las finanzas consiste en optimizar la manera de obtener ingresos, así como el manejo eficiente de los mismos durante el desarrollo de una actividad económica, Dentro de las finanzas tenemos tres áreas sustanciales:

- a. Eficiencia en la gestión financiera.
- b. La conversión de ahorros en inversión
- c. La inversión financiera eficiencia de recursos financieros. (Córdoba Padilla, Marcial (2012): 3).

Las finanzas y la contabilidad hoy están más unidas, este acercamiento antes poco previsible, ha sido posible por la incorporación de los criterios de valor razonables las normas contables. Lo anterior impacta sobre los procesos y

procedimientos que deben desarrollar los equipos de contabilidad, ya que la estimación del valor razonable de instrumentos financieros, derivados y activos intangibles entre otros, presentan dificultades que requieren de conocimientos prácticos y técnicos influyendo en la necesidad de una mayor interacción entre los equipos de contabilidad y finanzas ya que son estos últimos del que deberían tener las habilidades para estimar el valor razonable de activos y pasivos, teniendo las compañías que recurrir a especialistas externos en otras ocasiones cuando él no está disponible internamente. (Apaza Meza, Mario (2014): 69).

La conceptualización del término “Finanzas”, es cada vez más difícil, en estos tiempos se dialoga muy a menudo de finanzas tanto en los medios de comunicación hablados, televisivos como en diarios y revistas dedicadas al sector empresarial, siendo las variables económicas y financieras la más importantes en sus diversas secciones de análisis.

“Así la palabra finanzas se define como el conjunto de actividades que a través de la toma de decisiones dentro de la empresa mueven controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor donde es beneficiario la empresa”(García Padilla, Víctor Manuel (2014): 1).

En finanzas, los flujos llegan a la consecución del flujo de dinero lo que implica el estudio de la financiación de la empresa, los flujos de salida son aplicaciones de dinero por parte de la empresa, siendo el objeto de estudio de la inversión. En estos casos se toman el tiempo para la toma de decisiones a largo plazo que corresponden a un ámbito estructural, mientras que las decisiones a corto plazo se establecen en un ambiente operativo. (Córdoba Padilla, Marcial (2015): 4).

2.2.1.2 Gestión Financiera

Como proceso, la gestión financiera tiene involucramiento en los ingresos y los egresos, ambos se atribuyen un manejo adecuado de los recursos en las entidades, por consiguiente, las utilidades generadas por ella misma. Desde esa

perspectiva, se puede decir que la gestión financiera posee dos elementos: el primero, es generar ingresos, los ingresos incluyen también las aportaciones de los socios; y el segundo elemento es el esfuerzo para controlar los recursos, esto tiene que ver con la eficiencia y la eficacia del gestor en el manejo de recursos.

“Las organizaciones dentro de la gestión financiera actúan en un medio complejo donde están sometidas a los continuos cambios y a la volatilidad de los mercados ya que en oportunidades hay alzas como bajas de niveles de eficacia, eficiencia y efectividad”. (Córdoba Padilla, Marcial (2012): 2).

La gestión financiera acumula experiencia en la actividad mercantil, durante la que se han desarrollado los criterios, las herramientas y los instrumentos de gestión. Por ejemplo, el primer tratado de contabilidad conocido para que se publique las cuentas en 1494 su autor el fraile toscano Luca Pacioli, hace una exposición donde registraban los mercaderes venecianos de la época los números de sus negocios. Y a partir de ahí la técnica contable ha evolucionado considerablemente para cubrir las necesidades en la actividad empresarial, aunque el método básico de la partida doble descrito en ese tratado de hace más de medio milenio sigue todavía en vigor. (Pérez, Juan F. – Carballo Veiga (2015): 26).

2.2.1.3 Importancia

La gestión financiera dentro de las empresas es de suma importancia ya que asume los recursos necesarios ya sea liquidez o rentabilidad y refleja el control de sus operaciones también las fuentes de financiación así como la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. (Córdoba Padilla, Marcial (2012): 6).

A pesar de no ser una ciencia exacta, en las empresas se deben tomar decisiones frecuentes que involucran la aplicación de fondos para algún fin: la búsqueda de alternativas para financiarse, invertir, liquidar, adquirir otras empresas, fusionarse. Todas esas decisiones se centran en el área de finanzas y son la responsabilidad del gerente de finanzas de la empresa. El gerente de

finanzas debe en todo caso manejar herramientas importantes, en primer lugar la información y en segundo lugar las relaciones que afectan las variables que el analiza. (Lahoud, Daniel (2006): 39).

2.2.1.4 Objetivos

Toda entidad cumple con cuatro objetivos principales los cuales son: buscar el incremento de todo lo invertido; buscar la característica principal de los empleados; satisfacer las necesidades de los usuarios; buscar oportunidades y participación en la sociedad.

El objetivo principal, buscar el incremento de todo lo invertido, está entrelazado con el resto de objetivos; teniendo en primer orden el buscar la característica principal de los empleados, lo que supone satisfacer las necesidades de los usuarios y por ende, buscar oportunidades y participación en la sociedad y para finalizar, un mayor porcentaje de ganancia.

En la actualidad las diversas entidades optan por cumplir varios objetivos, la gestión financiera busca como meta fundamental el incremento del valor de la entidad, pero tomando en cuenta los juicios de la gerencia o personas vinculadas a la entidad. (Córdoba Padilla, Marcial (2012): 14).

El objetivo de la actividad financiera de la entidad busca el incremento de capital, determinada por los aportes en bienes o por cuentas por pagar a largo plazo. Para una mejor toma de decisiones vinculadas a financiación, compra de activos fijos, incremento de capital, siempre se evalúa con las finanzas, pero constantemente buscando el ahorro para beneficio de la entidad. (Apaza Meza, Mario (2014): 67).

Todas las entidades siempre buscan un objetivo primordial que es el enriquecimiento. Las empresas que cotizan en la bolsa de valores siempre buscan que el valor de las acciones sea el mayor precio, pero se basa en acuerdos entre accionistas, apoderados, gerentes o personas vinculadas a toda la entidad. También se involucran en el incremento de la riqueza los clientes,

proveedores y terceros que acreditan deuda con la empresa, porque lo que busca una empresa es comercializar cada día más sus productos o servicios para que, de esa manera se incremente la riqueza. (Álvarez Piedrahita, Iván (2016): Cap.2).

2.2.1.5 Planeamiento Financiero

La planificación es un proceso por etapas que termina con la toma de decisiones, va desde la recopilación de datos, su ordenamiento, su evaluación, asignación de recursos, hasta la determinación de un plan apropiado que otorgue a la empresa una guía de acción por seguir, ¿Dónde estamos? ¿Hacia dónde vamos? ¿A dónde queremos ir? Son preguntas que deben responderse cuando se planifica. En el departamento de finanzas se analiza todas las cuentas vinculadas con la empresa, detalladas por cada una, y este análisis ayuda a que la gerencia tome una buena decisión o también pueden optar por buscar alternativas de solución ya sea a corto plazo o largo plazo pero siempre buscando la incremento de la riqueza de la empresa. (Chávez G., Jack A. (2003): 56).

Todo planeamiento o planeación de una compañía, necesita de la realización de diversas acciones una de ellas es sin duda el análisis de los flujos financieros, proyectarse a futuro para tomar decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, de la misma forma establecer balances de los efectos de las diversas dificultades al interior de la entidad. Lo importante es conocer cómo se desempeña financieramente la empresa en la actualidad y qué rumbo se desea tener, o tal imaginar el supuesto hecho de un escenario desfavorable para las inversiones.

El examen situacional real de la entidad y el trazarse objetivos llevan a un proyecto o estrategia financiera que involucra las medidas de inversión y financiamiento de la entidad. (Morales Castro, Arturo - Morales Castro, José Antonio (2014): 10).

2.2.1.6 Planeación de Efectivo

El programa del área de tesorería consiste en que el presupuesto actúe de modo apropiado. “El objetivo de la gestión de la tesorería es, pues, asegurar la entrada de fondos en cantidad suficiente y a su debido tiempo para poder hacer frente a las obligaciones de pago”. Y así impedir una dificultad de falta de liquidez dentro de la institución, que son originados por la falta de recursos de la empresa. (...). “La situación mensual del presupuesto anual nos da ya un sincronismo aceptable para el planeamiento y resolución previos de las necesidades financiera de la empresa. Sin embargo, el tesorero o cajero necesita de una previsión aún más minuciosa para poner en marcha, en el momento adecuado, los recursos precisos e incluso en el caso de oscilaciones fuertes, promover decisiones de tipo general que eviten cualquier dificultad”. El planeamiento de caja tiene como base los vencimientos en las cobranzas y desembolsos, conocidos por presupuestos de ingresos y egresos, es allí donde se determinarán los excedentes o faltantes. (Morales Castro, Arturo; Morales Castro, José Antonio (2014): 12).

El EFE es un documento similar al estado de origen y aplicación de fondos, ya que informa de los movimientos y saldos de tesorería y otros activos líquidos equivalentes, distinguiendo entre explotación, inversiones y financiación. Los comprendidos como equivalente de efectivo y otros efectivos equivalentes son: el área de tesorería de la entidad, los depósitos bancarios efectuados cada día vinculadas con la entidad, todas las actividades relacionadas con el efectivo de la entidad, los activos fijos que sean convertidos en efectivo o equivalente de efectivo siempre y cuando no exista peligro de cambios de valor, estos pasarían a ser parte de la tesorería de la entidad. (Amat, Oriol – Campa, Fernando (2011): 75).

Puntualmente el flujo de caja de las empresas se caracteriza por la diferencia de los ingresos menos los egresos, en los egresos se considera los financiamientos obtenidos, tributos pagados, deudas a terceros, el resultados sirve para ver que una empresa ese periodo está en números rojos o en ganancia. El flujo de caja se puede elaborar en forma mensual, trimestral, semestral o anual, esto depende de la actividad que realiza la entidad o de las

necesidades de los accionistas. Las entidades en su mayoría elaboran un flujo de caja para poder ver en qué situación está la empresa o como se está manejando las actividades de la entidad. (Contabilidad y Dirección (2009): 14).

El flujo de caja también es conocido como el famoso “cash flow”, este término se asocia al área de tesorería. El flujo de caja es el resultado neto de todas las cobranzas menos los pagos que se desarrollan en un ejercicio o en el tiempo que la empresa lo amerite. A continuación se observa las operaciones que se desarrollan en el flujo de caja:



Fuente: (Gutiérrez Gorostiaga, Jesús Cruz (2015): 60).

2.2.1.7 Política de Pago

El pago puede producirse antes, simultáneamente o después del momento en que se reconoce el gasto. Solo coincidirá el momento de contabilizar un pago y un gasto cuando la operación se realice al contado. Además, no solo los gastos ocasionan pagos. Por ejemplo, la adquisición de activos o la cancelación de deudas provocarán normalmente pagos, es decir, disminuciones de la tesorería de la empresa. (López López, María Dolores (2010): 148).

2.2.1.8 Política de Cobro

En todas las empresas existen dos corrientes monetarios que circulan constantemente: los flujos de cobro y los de pago, que le permiten el correcto funcionamiento y fortalece las relaciones empresariales con clientes, proveedores y con el personal de la entidad, la gerencia y las entidades financieras. Pero el punto más importante son los ingresos porque de esto depende que la empresa pueda cubrir todas las necesidades, si en algún momento llegara a faltar ingresos por causas del mercado o porque no se desarrolla una buena política económica, la empresa puede sufrir daños tanto a nivel financiero como a nivel interno. De ahí que sea de capital importancia controlar todo el circuito de cobros, elegir el mejor instrumento para ello o incluso proponer modificar el tipo de facturación de la compañía. Si optimizamos la corriente de cobros, el saldo mantenido con clientes se reducirá, con la consiguiente disminución de gastos financieros. (Olsina i Pau, Xavier (2009): 31).

Las cuentas por cobrar, son aquellas que en las cuales las empresas venden bienes o servicios sin la recepción inmediata del valor de la venta. A estos créditos se les denomina “en cuenta abierta” debido a que se originan teniendo como requisito la solvencia y la confianza del deudor, teniendo como documentos fuente: letras de cambio, pagarés quienes tienen un compromiso de carácter legal. Estos documentos dan como origen las cuentas por cobrar del deudor. (Moreno Fernández, Joaquín A. (2014): 82).

2.2.2 Estados Financieros

Para aclarar la definición de estados financieros sustentamos la situación actual de la empresa pero para ayudar a identificar cada punto importante de lo que está pasando en la entidad nos basamos en desarrollar las notas a los estados financieros, este punto, basada en las cuentas contables explica cada movimiento de forma detallada y aclaratoria. Los estados financieros son números integrados por todos los movimientos que hace la entidad, y a la vez el resultado financiero permite al encargado del área financiera brindar una mejor explicación

para entendimiento de la gerencia o accionistas. (Ferrer Quea, Alejandro (2012): 21).

Toda empresa como organización responsable de su éxito, elaborará en síntesis, distintos informes contables de su manejo económico, que permita dar a conocer los resultados alcanzados durante un determinado periodo, este producto contable financiero, siempre será de interés para el directorio, propietarios, trabajadores, acreedores, especialmente para el área de administración (Mendoza Roca, Calixto y Ortiz Tovar, Olson (2016): 40).

De acuerdo a lo observado, los estados financieros son la expresión financiera primordial en el campo contable empresarial y se constituyen en un termómetro esencial en la cual se registran de manera concreta el estado situacional de la entidad en un periodo determinado, cuya finalidad es comunicar información financiera de primera fuente tales como: situación económica, patrimonio, capital, flujos de ingresos y egresos, recursos, fuentes, entre otros, que será determinante en la toma de decisiones. (Romero López, Álvaro Javier (2010): 81).

2.2.2.1 Marco Conceptual para la preparación y Presentación de los Estados financieros.

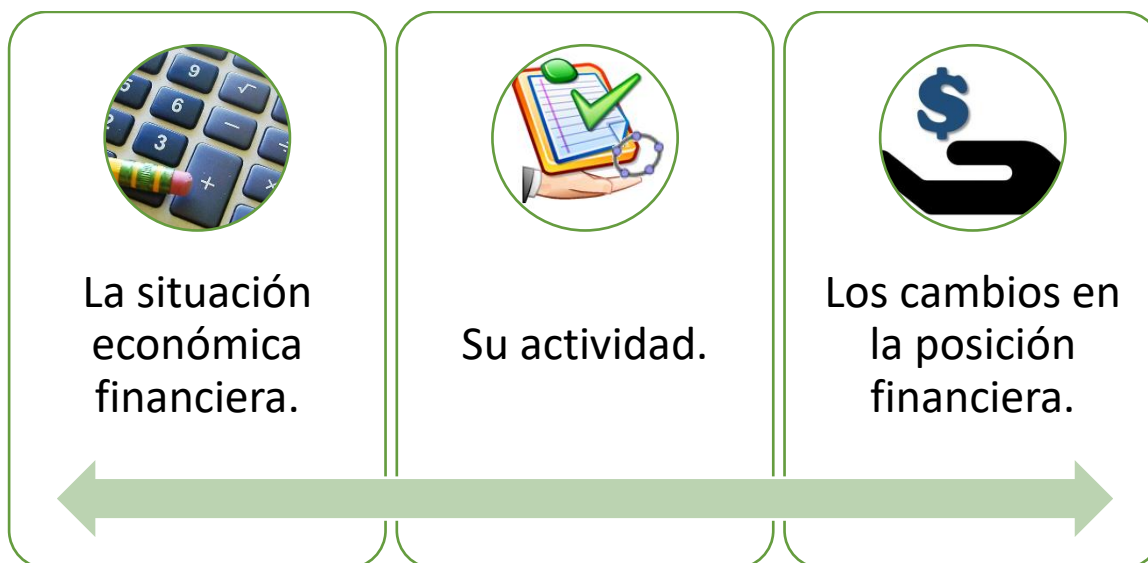
El presente trabajo, tiene como finalidad implantar las reglas y los procedimientos para la presentación de los estados financieros, manejo económico, etc. De una empresa, asimismo, tiene como fin hacer conocer de manera verídica a los usuarios sobre el aspecto financiero, tales como potenciales inversores, capital actual, prestamistas, acreedores, etc. Por consiguiente, se plantea mejorar la utilidad de la información descrita en los estados financieros, con el fin de ayudar a tomar decisiones adecuadas como proveedores de capital, tomando como recomendación el informe económico y las sugerencias de usuarios de los estados financieros y el grupo de asesores. (Mendoza Roca, Calixto y Ortiz Tovar, Olson (2016): 66).

La primera parte del PGC contiene el marco conceptual de la contabilidad, estableciendo aquellos elementos que fundamentan el modelo de información financiera, determinando cuales son los objetivos que debe alcanzar la información contable, que requisitos debe tener la información para que sea de utilidad y cuáles son los principios contables o reglas de carácter general que han de seguirse en la elaboración de la información financiera. Además de los elementos de carácter conceptual, también se establecen aquellos elementos de carácter más técnico como son los estados financieros que han de elaborarse, los componentes con los que se configuran tales estados financieros y los criterios generales de registro y valoración. (Piedra Herrera, Francisca (2009): 39).

Las normas internacionales de contabilidad se fundamentan en el “Marco Conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros”, en el que se precisa la finalidad y las explicaciones que deben dirigir a la contabilidad. Este marco admite la realización de los reglamentos en forma precisa. Todas las definiciones necesarias para la elaboración y presentación de los Estados Financieros que van a ser utilizados por las entidades que necesiten tomar buenas decisiones. Todos los cimientos contables primordiales se ven en el marco conceptual. (Montesinos Julve, Vicente (2008): 50).

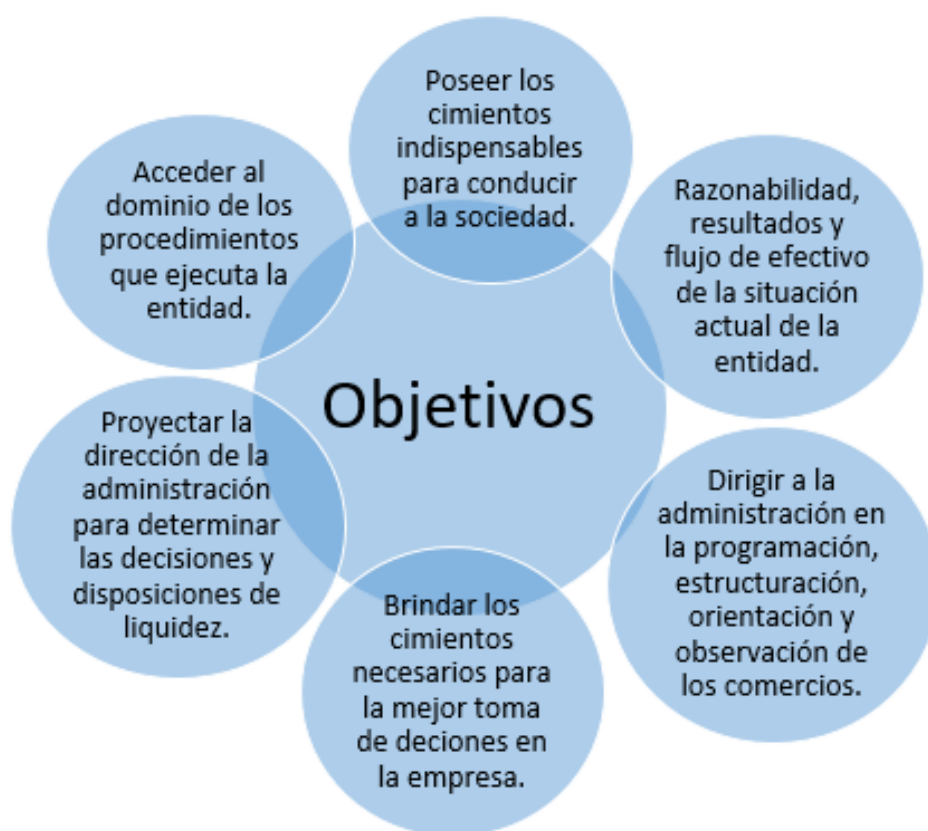
2.2.2.2 Objetivos de los Estados financieros.

Los estados financieros brindan un objetivo muy importante que es proporcionar a los jefes de las empresas la mejor información para que puedan tomar la más clara decisión sobre el futuro de su empresa o el rumbo que pudiera tomar cada entidad. Dentro de este objetivo, tenemos tres puntos importantes para la empresa:



Fuente: (Apaza Meza, Mario (2009): 55).

A continuación, se presentan los objetivos de los estados financieros, en base a la teoría analizada:



Fuente: (Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (2009): 18).

2.2.2.3 Características de los Estados financieros.

Cada año se analiza los saldos de los estados financieros porque de esto dependen las decisiones que se vayan a tomar para el año venidero. Estos saldos se analiza detalladamente para determinar si algunas se omiten, adicionan o modifican, esto va depender de la significancia de cada una. Los saldos que obtenemos al finalizar el año nos sirve para elaborar nuestro asiento de apertura y así comenzar un nuevo ejercicio. Los saldos de los estados financieros serán de forma cualitativa y cuantitativa y también se puede hacer comparaciones de estados financieros. La información de la comparación de los estados financieros debe estar estructurado de similar manera para poder hacer un análisis específico y una mejor explicación. La explicación de la información se detalla más en las notas a los estados financieros porque en el estado de situación solo se observa montos totales y acumulados. Por ejemplo, si tengo cuentas por cobrar tanto a corto y largo plazo se deberá identificar cada uno por monto y cliente y de esa manera la empresa pueda hacer el seguimiento de cuando se hará el cobro o que está pasando con ese cliente por la demora de la cobranza. Por ende, todas las circunstancias que podrían pasar en la entidad se tiene que reflejar en las notas a los estados financieros en forma cualitativa y cuantitativa y de esa manera pueda ser entendida en forma clara y precisa, pero para hacer este análisis antes se debe ver cuál ha sido el método utilizado anteriormente, para así hacer una comparación de acuerdo a los reglamentos. (Flórez Sánchez, Edmundo Alberto (2013): 65).

La presentación de la información de los estados financieros debe ser comprensible y veraz para las personas encargadas de interpretar dichos estados y estos a la vez puedan ser entregados a la gerencia o personas vinculadas para su correcta interpretación. Las personas encargadas de la interpretación deben tener nociones de actividades económicas y contabilidad para que estos puedan informar de manera comprensible a los usuarios o encargados de la sociedad.(Fundación IFRS (2010): 8).

Las entidades que tienen relación con la bolsa de valores tienen a su alrededor personas que están interesadas en el enriquecimiento de la empresa. Todas las personas o entidades interesadas en la entidad, cuidan que la liquidez de la empresa sea razonable y esto depende para que ellos tengan mayores utilidades. Los interesados se amparan del análisis de los estados financieros de la entidad para adquirir los resultados que necesitan para tomar una mejor decisión. Los contadores tienen toda la responsabilidad de informar a los usuarios de la entidad, los beneficios que obtuvo la empresa, porque esta información tiene que ser veraz. El método de depreciación lo determina el contador de acuerdo al giro del negocio o la necesidad del mercado. (Brealey, Richard A. y Otros (2010): 787).

2.2.2.4 Componentes de los Estados financieros.

Una vez procesada toda la información de los estados financieros, se prepara los reportes para los encargados de la empresa y estos puedan tomar una buena decisión para el futuro de la empresa. Los componentes de los estados financieros son: el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo. Para dar un mejor análisis de los estados financieros se elabora los anexos. (Reeve, Duchac, Warren (2010): 15).

Para (Gitman, Lawrence J. y Zutter, Chad J (2012): 53), son cuatro los estados financieros a reportarse a la organización:



En la presentación de los Estados Financieros según NIC 1 que se debe detallar a los accionistas o encargados de la entidad son: En la Constructora G.N. Gamboa & Cía. Sociedad Anónima Cerrada se está presentando y analizando concisamente el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados y por medio de comparaciones con otras empresas que analizan los Estados Financieros se pueda tomar una buena decisión para la entidad y con este aporte se puede refrescar la memoria.

2.2.2.5 Elementos de los Estados financieros.

Los elementos que constituye los estados financieros:

La situación financiera, son los activos y los pasivos

El resultado, son los ingresos y los gastos

Los flujos de fondos, son los cobros y los pagos.

Un activo. –Son bienes administrados por una empresa, como resultado de operaciones ocurridas y con esto la entidad desea conseguir en lo posterior rentabilidad. (...).

Un pasivo. –Responsabilidad actual que la entidad manifiesta por operaciones ocurridas y para extinguir esta responsabilidad la entidad espera liberarse de los bienes que integran la utilidad. (...).

El patrimonio Neto. –Es la diferencia de los activos y pasivos, bienes propios de la entidad. (...).

Gastos. –Es la disminución de la utilidad, involucrados es todo el ejercicio económico, esto se ve muy claramente con los desembolsos que se hace a vinculados o terceros y de esta manera los activos son menores o a la vez aumenta las obligaciones y esto trae como consecuencia que la entidad no pueda cubrir todas sus obligaciones tanto a corto y largo plazo. (...).

Ingresos. –Es el incremento de la riqueza de la entidad, estas se calculan por periodos en forma de aumentos en los activos o también con la disminución de los pasivos y los resultados son el aumento del patrimonio, pero todos estos movimientos no se relacionan con los aportes de capital en el periodo.

Cobros o entradas. - Los aumentos de los saldos de efectivo.

Pagos o salidas. - las disminuciones de los saldos de efectivo. (Juez Martel, Pedro - Martín Molina, Pedro Bautista (2007): 299).

La estructura contable tiene cinco clasificaciones básicas: Activo, pasivo, capital, ingresos y gastos. La estructura contable de una empresa se constituye de todos los bienes que dispone para la ejecución de sus objetivos, las cuales están conformadas por los activos y todos los recursos que benefician a la entidad y obligaciones se llaman pasivos y lo propio que es el capital social. (Solorio Sánchez, Eva Raquel (2012): 22).

2.2.2.6 Reconocimiento de los elementos de los estados financieros.

El reconocimiento de los estados financieros es el procedimiento por el cual se incorporan las diferentes cuentas del ejercicio, de acuerdo con lo establecido

en los reglamentos del Plan General de Contabilidad. El reconocimiento debe cumplir los principios de verosimilitud de adquirir los beneficios económicos y toda la validez de la información debe ser íntegra. La estimación debe ser razonable y de acuerdo a los reglamentos para que no desprestigie la confiabilidad e integridad. (Otero Reguera, Andrés (2008): 39).

Los criterios de reconocimiento establecen las condiciones que debe cumplir una partida para que pueda ser registrada y, por tanto, incorporada al balance, a la cuenta de pérdidas y ganancias o los estados de cambios en el patrimonio neto. Las partidas que no cumplan los criterios de reconocimiento deben ser incorporadas en la memoria cuando la información sobre las mismas (su naturaleza, las circunstancias de las que puede depender de reconocimiento posterior, etc.) se considere relevante para los usuarios de las cuentas anuales. Para ser reconocida la partida debe reunir las características exigidas en la definición del correspondiente elemento, y además debe tener un valor que pueda determinarse con fiabilidad, (...). (Zamora Ramírez, Constancio (2008): 61).

2.2.2.7 Medición de los elementos de los estados financieros.

Para medir los valores monetarios, deben estar reconocidos en el estado de situación financiera e incluida en el estado de resultados. Para desarrollar esta medición se lleva a cabo diversos métodos que, a continuación se detalla:

a) Costo Histórico.

Los activos se reconocen por el valor razonable al momento de la adquisición. Los pasivos se reconocen al recibir los productos y esto lleva a una obligación.

b) Costo Corriente.

Los activos se utiliza por el importe de efectivo. Los pasivos se utiliza sin descontar en el momento actual.

c) Valor realizable.

Los activos se utiliza por partidas que podrían ser adquiridas en el momento actual. Los pasivos se utiliza por importes que se espera pagar.

d) Valor Presente.

Los activos se utilizan descontando las entradas de efectivo pero a valor actual. Los pasivos se utilizan descontado las salidas de efectivo pero a valor actual.

Fuente: (Mantilla B., Samuel Alberto (2013): 149).

Activos: Son bienes controlados por la entidad, como consecuencia de los sucesos anteriores y a futuro se espera obtener la rentabilidad necesaria y se mide de la siguiente manera:

- Costo Histórico. - Los activos se utilizan por la adición de equivalente de efectivo a la obtención del activo.
- Costo Actual. - Los activos se aplican a la adquisición actual con el efectivo.

- Valor de Liquidación. - El equivalente de efectivo de los activos se podría adquirir en una misma venta.
- Valor Presente. - Los activos se obtienen al valor actual, en los flujos de efectivo posteriores netos que se espera que la empresa genere. Este método se usa para todos los instrumentos financieros.

Pasivos: Es una responsabilidad actual de la empresa, que proviene de un suceso anterior, cuyo cómputo se espera que se obtenga en la partida de los recursos de la empresa que comprometa toda la rentabilidad; y se mide de la siguiente manera:

- Costo Histórico. - Los pasivos se utilizan por el valor que se espera pagar para eliminar la obligación por las actividades del negocio.
- Costo Corriente. - Los pasivos se utilizan con el valor no descontado y de esa manera se elimina la obligación.
- Valor de Liquidación. –Es el valor no descontado que se espera pagar para eliminar la obligación.
- Valor Presente. –Valor actual de los flujos venideros para eliminar el pasivo en la actividad de la empresa como las obligaciones de los empleados.

Patrimonio: Es la ganancia excedente en los activos de la empresa, después de descontar todos los pasivos, reflejado en la información contable mediante los incrementos de bienes, utilidades o pérdidas anuales, y otras acciones relacionadas a la actividad del negocio. (Estupiñán Gaitán, Rodrigo (2012): 45).

2.2.2.8 Pasos Para Preparar Los Estados Financieros.

Como punto inicial se procede a la elaboración del estado de resultado, es el primer paso en la elaboración de los estados financieros, es a través de este procedimiento que se determina el déficit o superávit. Determinado el resultado, la cifra resultante formará parte del estado de variaciones en el capital contable, convirtiéndose en uno de los motivos de modificación de la partida. El resultado o saldo final se convierte en el saldo de capital contable dentro del Balance General. En paralelo se elabora el estado de cambios financieros, en él se

explican las razones se hicieron los cambios a los montos del efectivo en comparación a un ejercicio anterior. El saldo del informe corresponde al saldo de la partida efectivo dentro del Balance General. (Guajardo Cantú, Gerardo - Andrade de Guajardo, Nora E. (2008): 148).

Para elaborar los estados financieros se busca como base los principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú y todos los reglamentos, de esta manera se determina un estado de situación, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo de acuerdo a las características necesarias o de acuerdo a las normas establecidas. (Ayala Zavala, Pascual (2007): 157).

La preparación de los estados financieros de una empresa deber ser hecha mostrando las cuentas contables que puntualmente deben detallar las actividades del negocio ocurridas anteriormente y se debe hacer las provisiones en el mes que corresponde y todas deben estar en función a las normas y reglamentos para la preparación de los estados financieros. Las notas son explicaciones que ayudan a conocer detalladamente las operaciones o actividades que se realizan en la empresa y en conjunto con los estados financieros la entidad puede tomar la mejor decisión tanto a corto y largo plazo y todo esto se sustenta con la NIC 1. (López Miranda, Miguel y Otros (2013): 69).

CAPÍTULO III: ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

A continuación, se va a sustentar las salidas de dinero de la empresa con los conceptos y asientos correspondientes porque según el principio de devengado se debe considerar todos los costos y/o gastos que tengan que ver con la empresa en el mes que corresponda y según el principio de causalidad todo los movimientos que hubieran en una empresa es de acuerdo a su giro de negocio y como se ve en la investigación ninguna de estas salidas de dinero tienen los comprobantes de acuerdo a ley y por tal motivo se procederá a hacer un reparo tributario en el balance anual 2016.

FECHA DE SALIDA DE DINERO	CONCEPTO
26/01/2016	Compra de arena para la obra del Gobierno Regional de Lima
01/03/2016	Compra de cables para el Instituto Oftalmosalud Sociedad Anónima
15/04/2016	Piedra chancada para La Unidad Ejecutora 108 Programa Nacional
09/07/2016	Pinturas látex para el Gobierno Regional de Lima
02/08/2016	Fierros para el Aprolab II mejoramiento de institución
17/08/2016	Ladrillos para servicio de acondicionamiento locales escolares Lima-estado de emergencia
20/08/2016	Honorario de asistente administrativo
27/08/2016	Gastos de viatico de gerente
01/09/2016	Hormigón para la Unidad Ejecutora 108 Programa Nacional
17/09/2016	Cascos, guantes, chalecos y señales de seguridad para la obra de la Unidad Ejecutora 108 Programa Nacional

17/09/2016	Yeso, varillas, tubo, lijas, pegamento, pernos para la obra servicio de acondicionamiento de local escolares en estad Emergencia De La Unidad Ejecutora 108 Programa Nacional
28/09/2016	Viáticos por viajar a provincia
08/10/2016	Honorario de asistente administrativo
10/10/2016	Piedra chancada, hormigón, asfalto, bacheo para obra de la Unidad Ejecutora 108 Programa Nacional
26/10/2016	Viáticos por viajar a provincia

En los siguientes asientos se considerará todos los gastos por mes del año 2016 a la cuenta de otros gastos de gestión, para así tener una noción clara de lo que ha sucedido en la empresa en el ejercicio que estamos desarrollando la investigación:

CUENTA	CONCEPTO	DEBE	HABER
	.....1.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	5,000.00	
659	Otros gastos de gestión		
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS		5,000.00
168	Otras cuentas por cobrar diversas		
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros		
26/01/2016	Compra de arena para la obra del Gobierno Regional de Lima		
	.....2.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	4,000.00	
659	Otros gastos de gestión		
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS		4,000.00

168	Otras cuentas por cobrar diversas		
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros		
01/03/2016 compra de cables para el INSTITUTO OFTALMOSALUD SOCIEDAD ANÓNIMA			
	.....3.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	4,600.00	
659	Otros gastos de gestión		
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS		4,600.00
168	Otras cuentas por cobrar diversas		
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros		
15/04/2016 Piedra chancada para la UNIDAD EJECUTORA 108 PROGRAMA NACIONAL			
	.....4.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	6,000.00	
659	Otros gastos de gestión		
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS		6,000.00
168	Otras cuentas por cobrar diversas		
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros		
09/07/2016 Por la compra de pinturas látex para el GOBIERNO REGIONAL DE LIMA			
	.....5.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	21,000.00	
659	Otros gastos de gestión		
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS		21,000.00
168	Otras cuentas por cobrar diversas		
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros		
31/08/2016 compra de fierros, ladrillo, gastos de			

viáticos y honorarios de asistente administrativo			
	.....6.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	29,800.00	
659	Otros gastos de gestión		
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS		29,800.00
168	Otras cuentas por cobrar diversas		
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros		
30/09/2016 compra de hormigón, casos, guantes, yeso y viáticos de personal			
	.....7.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	21,600.00	
659	Otros gastos de gestión		
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS		21,600.00
168	Otras cuentas por cobrar diversas		
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros		
31/10/2016 por la compra de piedra chancada, hormigón, servicios de honorarios y viáticos de personal			

Para la solución del presente caso se ha tomado la decisión de hacer adiciones tributarias, porque de no ser el caso la cuenta por cobrar diversas sería como una cuenta por cobrar a terceros, pero en la realidad ese dinero ya se usó y en ningún momento va haber un retorno de dinero por ese monto a la empresa y si esta cuenta se deja en el balance de situación 2016, cada año que pasaría se llegaría a incrementar y ante una futura fiscalización habrían inconsistencias y esto puede afectar a la empresa en multas y/o sanciones.

Y según el Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta el Artículo 44° dice: “No son deducibles para la determinación de la renta imponible de tercera categoría, los gastos personales y de sustento del contribuyente y sus familiares, así como también los gastos cuyo sustento documental no reúna los requisitos y características mínimas señalados en el Reglamento de Comprobantes de Pago. De la misma manera, no se deducirá el gasto sustentado en comprobante de pago formulado por contribuyente que a la fecha de emisión del comprobante: se encuentre como no habido, de acuerdo a lo publicado por la administración tributaria, salvo que, al 31 de diciembre del ejercicio, el contribuyente haya cumplido con levantar su condición de no habido; de igual forma, la SUNAT previa notificación haya dado de baja la inscripción en el RUC”.

Luego de la regularización de los asientos contables, el estado de situación financiera y el estado resultados queda de la siguiente manera:

CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalente de efectivo	704,387.75
Cuentas por cobrar comerciales	344,273.65
Otras cuentas por cobrar	177,962.24

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,226,623.64
-------------------------------	---------------------

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmub, Maq y Equipos (Neto Depr)	145,756.26
Activo diferido	47,083.80

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	192,840.06
----------------------------------	-------------------

TOTAL ACTIVO	<u>1,419,463.70</u>
---------------------	----------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Tributos por pagar	39,294.07
Cuentas por pagar comerciales	150,639.50
Obligaciones Financieras	550,955.74

TOTAL PASIVO CORRIENTE	740,889.31
-------------------------------	-------------------

PASIVO NO CORRIENTE

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
----------------------------------	----------

TOTAL PASIVO	740,889.31
---------------------	-------------------

PATRIMONIO NETO

Capital	531,340.00
Resultados Acumulados	144,396.85
Resultado del Ejercicio	2,837.54

TOTAL PATRIMONIO NETO	678,574.39
------------------------------	-------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>1,419,463.70</u>
---------------------------------------	----------------------------

CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en Nuevos Soles)

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5,254,278.98	100.00%
Otros Ingresos Operacionales		
Total de Ingresos Brutos	5,254,278.98	
Costo de Ventas o de servicios	(4,638,201.47)	-88.27%
Resultado Bruto	616,077.51	11.73%
Gastos de administración	(393,482.47)	-7.49%
Gastos de Venta	-	
Resultado de Operación	222,595.04	4.24%
Gastos financieros	(109,091.15)	-2.08%
Ingresos financieros	6,543.46	0.12%
Otros ingresos	46.78	0.00%
Gastos diversos	-	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	120,094.13	2.29%
Distribución legal de la renta	-	
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	120,094.13	
Impuesto a la Renta	(117,256.59)	-2.23%
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,837.54	0.05%

Procediendo con los reparos en el balance anual 2016, nuestra determinación de la renta quedará de la siguiente manera:

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

CONCEPTO	CONTABLE	TRIBUTARIO	DIF. TEMPORAL
Utilidad o pérdida Comercial	120,094.13	120,094.13	
Adiciones Tributarias		298,679.39	
Deducciones Tributarias			
Renta Neta del ejercicio	120,094.13	418,773.52	
Impuesto a la Renta	(33,626.36)	(117,256.59)	-83,630.23
UTILIDAD DEL EJERCICIO	86,467.77	2,837.54	-83,630.23
Reserva Legal	-	-	
Utilidad Neta del Ejercicio	86,467.77	2,837.54	
Impuesto por pagar			
IR ejercicio 2016	117,256.59		
Saldo a favor no aplicable del ejercicio anterior	-		
Pago a Cuenta del IR efectuados al 31 Diciembre 2016	(98,425.00)		
SALDO POR PAGAR	18,831.59		

Y de esto podemos observar que se tiene una utilidad antes de impuestos de S/. 120,094.13 y un impuesto a la renta 2016 de S/. 117,256.59 y una utilidad del ejercicio de 2,837.54 y en tal sentido, por hacer los reparos tributarios en el balance la utilidad se ve que ha disminuido y esto perjudica en gran escala a la Constructora Gamboa & CIA S.A.C. en el año 2016.

Se procede a analizar lo ratios de la empresa:

RATIOS DE LIQUIDEZ

$$\text{liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,226,623.64}{740,889.31} = 1.66$$

La empresa cuenta con 1.66 por cada 1 sol de deuda a cubrir. Por ende la constructora puede cubrir oportunamente sus deudas a corto plazo y tener la liquidez para poder trabajar adecuadamente.

$$\begin{array}{lcl} \text{Capital de Trabajo} & \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} & = 485,734.33 \\ & 1,226,623.64 - 740,889.31 & \end{array}$$

Este ratio podemos decir que tenemos S/. 485,734.33 lo cual le permite a la empresa cumplir con sus obligaciones.

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Disponible en Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{704,387.75}{740,889.31} = 0.95$$

Mide la capacidad efectiva de la empresa en corto plazo, la empresa cuenta con 0.95 por cada 1 sol de deuda. Si la constructora quisiera pagar sus deudas en este momento con el dinero que dispone no lo podría afrontar.

RATIOS DE GESTION

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{5,254,278.98}{1,419,463.70} = 3.70$$

La empresa está colocando entre sus clientes 3.70 veces el valor de la inversión, es decir la empresa gana anualmente 3.70 por cada 1sol que posee de activos.

RATIOS DE RENTABILIDAD

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{616,077.51}{5,254,278.98} = 0.12$$

En este caso se evalúa la capacidad que genera las ventas para obtener una utilidad bruta. Cuanto menor sea el porcentaje de este ratio será mejor la rentabilidad que tenga la constructora.

RATIOS DE SOLVENCIA

$$\text{Solvencia Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{740,889.31}{678,574.39} = 1.09$$

En este caso este ratio indica que nuestro patrimonio no puede cubrir las obligaciones a corto y largo plazo, ya que es mayor a 1 y por tal motivo la empresa en este momento no sería solvente.

A continuación, se hará una comparación del estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa del año 2016, el real y modificado:

CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en nuevos soles)

	REAL	MODIFICADO	VARIACIÓN		REAL	MODIFICADO	VARIACIÓN
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	704,387.75	704,387.75	-	Tributos por pagar	39,294.07	39,294.07	-
Cuentas por cobrar comerciales	344,273.65	344,273.65	-	Cuentas por pagar comerciales	150,639.50	150,639.50	-
Cuentas por cobrar diversas-terceros	92,000.00	-	92,000.00	Obligaciones Financieras	550,955.74	550,955.74	-
Otras cuentas por cobrar	177,962.24	177,962.24	-				-
			-	TOTAL PASIVO CORRIENTE	740,889.31	740,889.31	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,318,623.64	1,226,623.64	92,000.00				-
			-	PASIVO NO CORRIENTE			-
			-				-
ACTIVO NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
Inmub, Maq y Equipos (Neto Depr)	145,756.26	145,756.26	-				-
Activo diferido	47,083.80	47,083.80	-	TOTAL PASIVO	740,889.31	740,889.31	-
			-				-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	192,840.06	192,840.06	-	PATRIMONIO NETO			-
			-	Capital	531,340.00	531,340.00	-
			-	Resultados Acumulados	144,396.85	144,396.85	-
			-	Resultado del Ejercicio	94,837.54	2,837.54	92,000.00
			-				-
			-	TOTAL PATRIMONIO NETO	770,574.39	678,574.39	92,000.00
			-				-
TOTAL ACTIVO	1,511,463.70	1,419,463.70	92,000.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,511,463.70	1,419,463.70	92,000.00

CONSTRUCTORA G.N. GAMBOA & CIA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Estado de Resultados
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en nuevos soles)

	REAL		MODIFICADO		VARIACIÓN	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5,254,278.98	100.00%	5,254,278.98	100.00%	-	
Otros Ingresos Operacionales					-	
Total de Ingresos Brutos	5,254,278.98		5,254,278.98		-	
Costo de Ventas o de servicios	(4,638,201.47)	-88.27%	(4,638,201.47)	-88.27%	-	
Resultado Bruto	616,077.51	11.73%	616,077.51	11.73%	-	
Gastos de administración	(301,482.47)	-5.74%	(393,482.47)	-7.49%	92,000.00	1.75%
Gastos de Venta	-		-		-	
Resultado de Operación	314,595.04	5.99%	222,595.04	4.24%	92,000.00	1.75%
Gastos financieros	(109,091.15)	-2.08%	(109,091.15)	-2.08%	-	
Ingresos financieros	6,543.46	0.12%	6,543.46	0.12%	-	
Otros ingresos	46.78	0.00%	46.78	0.00%	-	
Gastos diversos	-		-		-	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	212,094.13	4.04%	120,094.13	2.29%	92,000.00	1.75%
Distribución legal de la renta	-		-		-	
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	212,094.13		120,094.13		92,000.00	
Impuesto a la Renta	(117,256.59)	-2.23%	(117,256.59)	-2.23%	-	
RESULTADO DEL EJERCICIO	94,837.54	1.80%	2,837.54	0.05%	92,000.00	1.75%

CUADRO COMPARATIVO DE RATIOS FINANCIEROS:

	REAL	MODIFICADO	VARIACIÓN
LIQUIDEZ CORRIENTE	1.78	1.66	0.12

Esta variación se debe a que, en lo modificado nuestro activo corriente ha disminuido por 92,000 que eran nuestras cuentas a rendir en el año 2016, pero de igual manera la empresa sí cuenta con una liquidez eficiente para solventar todas las deudas a corto plazo de la empresa.

	REAL	MODIFICADO	VARIACIÓN
CAPITAL DE TRABAJO	577,734.33	485,734.33	92,000.00

En esto se observa que las salidas de dinero por 92,000 hacen que nuestro capital de trabajo disminuya, aun así, se ve que sí tenemos un buen capital de trabajo.

	REAL	MODIFICADO	VARIACIÓN
ROTACIÓN DE ACTIVOS	3.48	3.70	-0.23

Se observa que en lo modificado el ratio es 3.70 y esto indica que la empresa ha mejorado su inversión en función de las ventas.

	REAL	MODIFICADO	VARIACIÓN
SOLVENCIA PATRIMONIAL	0.96	1.09	-0.13

La empresa no es solvente en función a lo modificado porque todas las entregas a rendir, no son sustentadas y esto ha afectado directamente al patrimonio.

Para el año 2017, después de la presentación del estado de situación financiera y estado de resultado se procederá a realizar las siguientes regularizaciones de multas y sanciones por no tener toda la documentación sustentatoria o de acuerdo al giro de negocio y a continuación se revela los montos a pagar en el año 2017:

S/. 92,000 x 4.1%=3,772

CUENTA	CONCEPTO	DEBE	HABER
	.....1.....		
64	GASTOS POR TRIBUTO	3,772.00	
641	Gobierno Central		
6419	Otros		
40	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SIST. DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR		3,772.00
401	Gobierno central		
4018	Otros impuestos y contraprestaciones		
40189	Otros impuestos		
401891	Tasa		
2017/	Por provisión de multa de 4.1%		
	.....2.....		
96	OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,772.00	
961	Otros gastos operativos		
79	CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS		3,772.00
791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		
2017/	Por el destino de la multa con la tasa del 4.1%		
	.....3.....		
40	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SIST. DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	3,772.00	
401	Gobierno central		
4018	Otros impuestos y contraprestaciones		
40189	Otros impuestos		
401891	Tasa		
10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		3,772.00
104	Cuenta corrientes en instituciones financieras		
1041	Cuentas corriente operativas		
2017/	Por el pago de la multa de 4.1%		

Aplicación de la tasa adicional - Ley del Impuesto a la Renta

El artículo 55°. “Las personas jurídicas se encuentran sujetas a una tasa adicional del 4,1% sobre las sumas a que se refiere el inciso g) del artículo 24°-A”.

Esta tasa está dirigida a los ciudadanos que realizan operaciones dinerarias sin revelar el origen del dinero y la administración tributaria lo llama presunciones y para tener un control se aplica la tasa de 4.1%

El impuesto resultante se tiene que pagar a la administración tributaria dentro del mes posterior en el que sucedió el hecho de las operaciones presuntas según el código tributario y en el caso de no determinar el mes de devengo se pagará en el primer mes del ejercicio posterior en el cual se realizó la operación presunta.

Por el pago de interés de la multa:

CUENTA	CONCEPTO	DEBE	HABER
	.....1.....		
65	OTROS GASTOS DE GESTION	123.72	
659	Otros gastos de gestion		
6592	Sanciones Administrativas		
46	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TECEROS		123.72
469	Otras cuentas por pagar diversas		
4699	Otras cuentas por pagar		
2017/	Por provisión de interés de multa por 82 días al 0.04%		
	.....2.....		
96	OTROS GASTOS OPERATIVOS	123.72	
961	Otros gastos operativos		
79	CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS		123.72
791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		
2017/	Por el destino de intereses de multa como sanciones administrativas		
	.....3.....		
46	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TECEROS	123.72	
469	Otras cuentas por pagar diversas		
4699	Otras cuentas por pagar		
10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		123.72
104	Cuenta corrientes en instituciones financieras		
1041	Cuentas corriente operativas		
2017/	por pago de interes de multa		

CONCLUSIONES

1. El personal de compras y logística no tiene la adecuada capacitación para manejar todos los fondos a rendir cuentas y es por ello que los trabajadores no se preocupan en sustentar el dinero recibido, ya que el área de tesorería no hace el seguimiento respectivo de las rendiciones de cuentas, las cuales no han sido justificadas con comprobantes hasta el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha no tienen ningún sustento ya que el personal no entrega ningún comprobante ni sustento de las rendiciones económicas y esto imposibilita también al área de tesorería que pueda hacer las bancarizaciones superiores a los S/. 3,500.00 o en su defecto \$ 1,000.00.
2. La empresa no tiene una buena política de pago a proveedores porque hay montos elevados que se dan a personas y estas a la vez, no sustentan con ningún comprobante de pago, el área administrativa no tiene las políticas definidas sobre el manejo de montos a rendir.
3. La empresa no cuenta con una separación de funciones, ya que una sola persona hace diversas funciones como: pago a proveedor, pago de planillas, recojo y entrega de documentos, etc., y vulnera todos los principios básicos de control interno, como es la segregación de funciones.
4. Los estados financieros no se entregan de manera oportuna y no muestra razonablemente la situación de la empresa, lo cual no brinda los suficientes medios para una verdadera toma de decisiones para evitar riesgos a futuro o proyectarse en las ganancias que puedan obtener.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la empresa establecer programas de capacitación al personal administrativo, contable y financiero ya sean en instituciones externas o estableciendo un cronograma donde los jefes se capaciten en altas esferas y puedan retroalimentar lo aprendido con el personal en sus respectivas áreas.
2. Establecer políticas y procedimientos para pagos de obligaciones directo a proveedores, estableciendo los montos máximos a ser entregados en efectivo y fijando un fondo de dinero para caja chica y así poder realizar las operaciones en un corto plazo y en el tiempo necesario, determinar las fechas para las rendiciones de los montos entregados.
3. Se recomienda a la empresa contratar el personal necesario a fin de cumplir con la segregación de funciones, y de esa manera el personal cuente con el tiempo suficiente para desempeñar las labores asignadas a su puesto, evitando de esta manera un conflicto de intereses. Se deberá implementar un sistema de control interno a fin de evitar riesgos, hacer monitoreo y procedimientos dentro de la empresa.
4. Los estados financieros deberán ser elaborados siguiendo lo establecido por las NIC y las NIIF para mostrar razonablemente la situación económica y financiera de la empresa, así como también ser presentados oportunamente para que la gerencia pueda tomar decisiones con los suficientes elementos de juicio.

REFERENCIAS

LIBROS

- Álvarez Piedrahíta, Iván. (2016). "Finanzas Estratégicas y creación de Valor". Quinta Edición. Ecoe Ediciones, Colombia. (Pág. 487).
- Amat Oriol, Campa Fernando. (2011). "Contabilidad, Control de gestión y finanzas de hoteles". Edición 2011. Profit Editorial. España. (Pág. 381).
- Apaza Meza, Mario. (2009). "Elaboración e Interpretación de los nuevos EE.FF. según NIIF Y PCGE". Primera Edición. Grupo Acrópolis S.A.C. Perú. (Pág. 708).
- Apaza Meza, Mario. (2014). "Finanzas en Excel aplicadas a las NIIF". Primera Edición. Instituto Pacífico S.A.C. Perú. (Pág. 737).
- Ayala Zavala, Pascual. (2007). "Contabilidad de Sociedades". Primera Edición. Instituto pacífico S.A.C. Perú. (Pág. 540).
- Brealey, Richard A., Myers Stewart C., Allen Franklin. (2010). "Principios de Finanzas Corporativas". Novena Edición. Interamericana Editores S.A. México. (Pág. 976).
- Chávez G., Jack A. (2003). "Finanzas teoría aplicada para empresas". Primera Edición. Ediciones Abya-Yala Ecuador. (Pág. 251).
- Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores. (2009). "Manual para la Preparación de Información Financiera". Edición 2011. Industria Gráfica Ideas S.A. (Perú). (Pág. 195).
- Contabilidad y Dirección. (2009). "Valoración de Empresas bases

conceptuales y aplicaciones prácticas”. Edición 2009. Profit Editorial. España (Pág. 231).

- Córdoba Padilla, Marcial. (2012). “Gestión Financiera”. Primera Edición. Ecoe Ediciones, Colombia. (Pág. 424).
- Córdoba Padilla, Marcial. (2015). “Finanzas Internacionales”. Primera Edición. Ecoe Ediciones, Colombia. (Pág. 268).
- Duchac Warren, Reeve. (2010). “Contabilidad Financiera”. (11a. Edición). Cengage Learning Editores S.A. México. (Pág. 816).
- Estupiñán Gaitán, Rodrigo. (2012). “Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF”. Segunda Edición. Ecoe Ediciones. Bogotá. (Pág. 215).
- Ferrer Quea, Alejandro. (2012). “Estados Financieros, análisis e interpretación por sectores económicos”. Primera Edición. Instituto Pacífico S.A.C. Perú. (Pág. 596).
- Flórez Sánchez, Edmundo Alberto. (2013). “Normas Internacionales de Información financiera-NIIF”. Editora Actualicese.com LTDA. Colombia. (Pág. 228).
- Fundación IFRS. (2010). “Material de formación sobre la NIIF para las PYMES”. Primera Edición. IFRS Foundation Publications Department. London. (Pág. 59).
- Garcia Padilla, Victor Manuel. (2014). “Introducción a las Finanzas”. Primera Edición Ebook. Grupo editorial patria S.A. de C.V. México. (Pág. 345).
- Guajardo Cantú, Gerardo; Andrade de Guajardo, Nora E. (2008).

“Contabilidad Financiera”. Quinta Edición. Interamericana Editores S.A. México. (Pág. 556).

- Gutiérrez Gorostiaga Jesús Cruz. (2015). “Gestión y control Administrativo de las operaciones de Caja”. Edición 2015. Ediciones Paraninfo S.A. España. (Pág. 127).
- Juez Martel, Pedro y Martín Molina, Pedro Bautista. (2007). “Manual de contabilidad para Juristas”. Primera Edición. Wolters Kluwer España. España. (Pág. 944).
- Lahoud, Daniel. (2006). “Los principios de las Finanzas y los mercados Financieros”. Tercera reedición. Editorial Texto CA. Venezuela. (Pág. 245).
- Lawrence J., Gitman; Chad J., Zutter. (2012). “Principios de Administración financiera”. Decimosegunda Edición. Pearson Educación. México. (Pág. 720).
- López López, María Dolores. (2010). “Fundamentos de Economía, Empresa, Derecho, Administración y Metodología de la investigación aplicada a la RSC”. Edición 2010. Producción Editorial Gesbiblo S.L. España. (Pág. 388).
- López Miranda, Miguel; Espitia Moreno, Irma Cristina; Chávez Lugo, Pedro; Gutiérrez Carreón, Gustavo Alfonso. (2013). “Gestión e Innovación en las Ciencias Administrativas y Contables”. Primera Edición. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. México. (Pág. 3415).
- Mantilla B., Samuel Alberto. (2013). “Estándares/Normas Internacionales de información Financiera (IFRS/NIIF)”. Cuarta Edición. Ecoe Ediciones Ltda. Bogotá. (Pág. 702).

- Mendoza Roca, Calixto; Ortiz Tovar, Olson. (2016). "Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración". Edición 23. Editorial Universidad del Norte. Colombia. (Pág. 600).
- Montesinos Julve, Vicente. (2008). "Introducción a la contabilidad financiera". Quinta Edición. Editorial Ariel S.A. España. (Pág. 531).
- Morales Castro, Arturo; Morales Castro, José Antonio. (2014). "Planeación Financiera". Primera Edición Ebook. Grupo Editorial Patria. México. (Pág. 245).
- Moreno Fernández, Joaquin A. (2014). "Contabilidad de la estructura financiera de la empresa". Cuarta Edición. Grupo Editorial Patria. Mexico (Pág. 561).
- Olsina i Pau, Xavier. (2009). "Gestión de Tesorería optimizando los flujos monetarios". Edición 2009. Profit Editorial. España (Pág. 179).
- Otero Reguera, Andrés. (2008). "Nuevo Plan General de Contabilidad". Primera Edición. Ediciones Paraninfo S.A. España. (Pág. 334).
- Pérez, Juan F. – Carballo, Veiga. (2015). "La Gestión Financiera de la Empresa". Primera Edición. Esic Editorial. España (Pág. 798).
- Piedra Herrera, Francisca. (2009). "Contabilidad Financiera". Primera Edición. Delta Publicaciones Universitarias. Madrid. (Pág. 398).
- Romero López, Álvaro Javier. (2010). "Principios de Contabilidad". Cuarta Edición. McGraw-Hill/Interamericana Editores S.A. México. (Pág. 489).
- Solorio Sánchez, Eva Raquel. (2012). "Contabilidad Financiera". Palibrio.

EE.UU. (Pág. 173).

- Zamora Ramírez, Constancio (Coordinador); Caro Fernández, Sonia (Autor/a); García-Ayuso, Covarsí Manuel (Autor/a); Abad Navarro, María Cristina (Autor/a); Arquero Montaña, José Luis (Autor/a); et. Al. (2008). "Análisis Práctico y Guía de Implantación del Nuevo PGC". Primera Edición. WoltersKluwer España. España. (Pág. 512).

TESIS

- Erraez Quezada, Maritza Elizabeth. (2014). "Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca". Universidad Politécnica Salesiana sede cuenca. Ecuador.
- González Cómbita, Silvia Maritza. (2014). "La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá". Universidad Nacional de Colombia. Colombia.
- Marroquín Iza, Érica Gabriela. (2012). "Modelo de gestión financiera para maximizar las utilidades de la empresa Espelette Cia. Ltda.". Escuela Politécnica del Ejército. Ecuador.
- Medellín Ramírez, Juan Emilio. (2015). "Interpretación adecuada de los estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable". Universidad Autónoma de San Luis Potosí. Bolivia.
- Montoya Loyola, Manuel A. (2013). "Propuesta de un modelo de Gestión Financiera para mejorar la situación económica financiera de las MYPES de comerciantes del mercado la Hermelinda". Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Pérez Flores, Sandra Lissette. (2009). "Análisis e Interpretación de Estados Financieros en una empresa de servicios de Investigación de

mercado". Universidad de San Carlos de Guatemala. Guatemala.

- Ríos Ramírez, Jan Marcos. (2015). "Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013". Universidad Nacional De San Martín. Perú.
- Tanaka Torres, Elena Mercedes. (2011). "Influencia del presupuesto por resultados en la Gestión Financiera presupuestal del Ministerio de Salud". Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Perú
- Ulloa, Jessica A. (2014). "Modelo de gestión financiera para la empresa Productora exportadora ECUA-AGROROMO en la provincia de Pichincha". Universidad de las fuerzas armadas ESPE. Ecuador.
- Vilca Narvasta, Linda Prisce. (2012). "El control interno y su impacto en la Gestión Financiera de las MYPES de servicios turísticos en lima metropolitana". Universidad de San Martin de Porres. Perú.
- Vizarreta Ykehara, Diego Francisco. (2014). "Propuesta del modelo de gestión financiera de una asociación de MYPE tipo consorcio del sector carpintería que permita mejorar la productividad a través del acceso a pedidos de gran volumen". Universidad Peruana De Ciencias Aplicadas. Perú.

APÉNDICE

**ORGANIGRAMA DE LA GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS,
PRECISANDO LA SEPARACIÓN DE FUNCIONES.**

